

Amundi S&P 500 Screened INDEX AU

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/05/2025

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 357,18 (USD)
(D) 222,20 (USD)
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
30/05/2025
Activos : 2 464,25 (millones USD)
Código ISIN : LU0996178884
Código Bloomberg : (C) AIUSAUC LX
(D) AIUSAUD LX
Índice de referencia :
100% S&P 500 SCORED & SCREENED+ INDEX

Objetivo de inversión

Amundi S&P 500 ESG trata de replicar lo más exactamente posible el comportamiento del índice S&P 500 ESG+, tanto si la tendencia es al alza como a la baja. Este compartimento permite a los inversores obtener exposición a valores respetando criterios de sostenibilidad, y al mismo tiempo manteniendo los pesos por sector similares al índice S&P500 excluyendo compañías involucradas en tabaco, carbón térmico y armas controvertidas.

Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



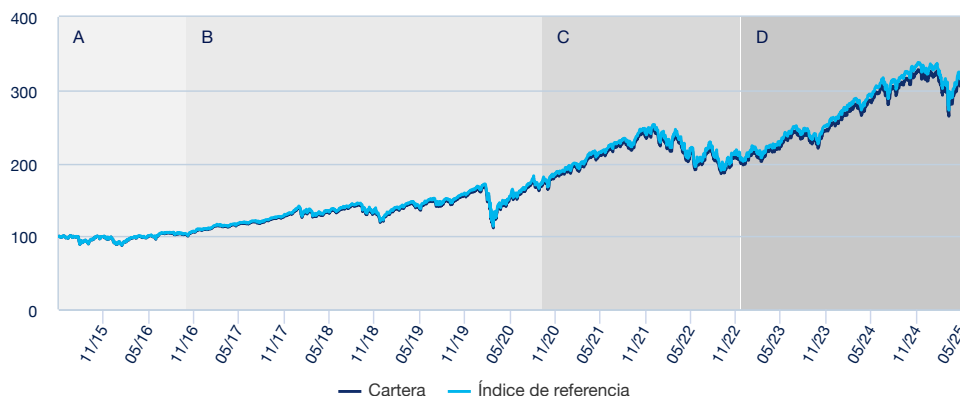
Riesgo más bajo

Riesgo más alto

⚠ El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Rentabilidades (Fuente: Fund Admin) - El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros

Evolución del resultado (VL) * (Fuente : Fund Admin)



A : Simulación basada en la rentabilidad desde el 10 de mayo de 2005 hasta el 30 de octubre de 2016 del Compartimento luxemburgués "INDEX EQUITY USA" de la SICAV "AMUNDI FUNDS" gestionada por Amundi Asset Management y absorbida por AMUNDI INDEX S&P 500 el 31 de octubre de 2016.

B : Hasta el final de este periodo, el indicador de referencia del Compartimento fue el S&P 500

C : Desde el comienzo de este periodo, el indicador de referencia del Compartimento es S&P 500 ESG

D : Since the beginning of this period, the reference indicator of the Sub-Fund is S&P 500 ESG+ Index

Rentabilidades* (Fuente : Fund Admin)

	Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
	31/12/2024	30/04/2025	28/02/2025	31/05/2024	31/05/2022	29/05/2020	17/04/2014	
Cartera	-1,33%	5,69%	-1,72%	9,18%	45,12%	104,82%	256,93%	
Índice	-1,25%	5,71%	-1,69%	9,47%	46,39%	107,34%	269,56%	
Diferencia	-0,08%	-0,02%	-0,02%	-0,30%	-1,27%	-2,53%	-12,64%	

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Cartera	23,67%	27,33%	-18,38%	31,72%	16,05%	31,50%	-6,05%	20,73%	10,56%	0,34%
Índice	24,08%	27,70%	-18,16%	31,95%	16,31%	31,82%	-5,75%	21,10%	11,23%	0,75%
Diferencia	-0,41%	-0,38%	-0,23%	-0,23%	-0,26%	-0,32%	-0,29%	-0,37%	-0,67%	-0,41%

Morningstar Rating ©

Calificación Morningstar © : 4 estrellas

Categoría Morningstar © :
**RENTA VARIABLE MIXTA ESTADOUNIDENSE DE
GRAN CAPITALIZACIÓN**

Fecha de calificación : 31/05/2025

Número de los fondos de la categoría : 1830

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : IICVM

Fecha de creación : 29/06/2016

Elegibilidad : -

Eligible PEA : No

Asignación de los resultados :

(C) Participaciones de Capitalización
(D) Distribución

Mínimo de la primera suscripción :

1 milésima parte de participación

Hora límite de recepción de órdenes :

Órdenes recibidas cada día D antes 14:00

Gastos de entrada (máximo) : 4,50%

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento :
0,30%

Gastos de salida (máximo) : 0,00%

Periodo mínimo de inversión recomendado : 5 años

Comisión de rentabilidad : No

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años	10 Años
Volatilidad de la cartera	18,34%	17,59%	17,30%	17,37%
Volatilidad del índice	18,30%	17,54%	17,24%	17,32%

* La volatilidad es un indicador estadístico que mide la amplitud de las variaciones de un activo respecto a su media. Ejemplo: unas variaciones diarias de +/- 1,5% en los mercados corresponden a una volatilidad anual del 25%.

RENTA VARIABLE ■

* Las rentabilidades arriba indicadas cubren periodos completos de 12 meses para cada año civil. Las rentabilidades pasadas no presuponen en modo alguno los resultados actuales ni futuros, y no garantizan los rendimientos venideros. Los eventuales beneficios o pérdidas no incluyen los gastos, comisiones o tasas soportados por el inversor en el momento de la emisión y la compra de participaciones (p.ej., impuestos, gastos de intermediación u otras comisiones aplicados por el intermediario financiero). Si las rentabilidades se calculan en una divisa distinta al euro, la fluctuaciones de los tipos de cambio (al alza o a la baja) pueden afectar los eventuales beneficios o pérdidas generados. La diferencia corresponde a la diferencia de rentabilidades de la cartera y del índice.

Conozca al Equipo



Isabelle Lafargue

Responsable Gestión Índice & Multiestrategias – Fondos Regionales



Pierre Navarre

Gestor de cartera



Salah Benaissa

Gestor de cartera suplente

Comentario de gestión

La economía mundial se encuentra sumida en la incertidumbre de la guerra comercial iniciada por Estados Unidos. Los indicadores avanzados muestran que las perspectivas han mejorado ligeramente, pero aún es pronto para ver un impacto real de los aranceles americanos en la inflación y el consumo. Europa sigue creciendo a un ritmo lento y China intenta reactivar la demanda interna suavizando las condiciones monetarias.

Pese a la gran incertidumbre en torno a la política comercial, la economía estadounidense ha demostrado resistencia, con una sorprendente mejoría de las expectativas a finales de mes. No obstante, han aparecido signos de debilidad, sobre todo en la confianza de los hogares. A principios de mes, el índice ISM manufacturero superaba ligeramente las expectativas, con 48,7, aunque todavía en zona de contracción. Los servicios, por su parte, han sorprendido positivamente, con un ISM no manufacturero en 51,7. Al final del período, las encuestas revelan un repunte positivo de los sectores manufacturero y de servicios (S&P US PMI).

Destaca la publicación del PIB del 1er trimestre, que muestra una contracción del 0,2 % interanual por primera vez en 3 años. El crecimiento del gasto de consumo ha sido débil, mientras que la inversión fija ha crecido a un ritmo sostenido. Estos datos indican que la demanda interna privada se mantiene firme y los márgenes empresariales, estables. El aumento de los ingresos de los hogares ha provocado un incremento del consumo y de la tasa de ahorro. La confianza de los hogares (Conference Board), centrada en el empleo, está mejorando. En efecto, el mercado laboral se mantiene estable, con una tasa de desempleo del 4,2 % y una creación de empleo que demuestra que la incertidumbre generada por Donald Trump todavía no ha alterado las expectativas de las empresas.

La inflación sigue retrocediendo en Estados Unidos. El índice de precios al consumo se ha situado por debajo de las previsiones en abril, con un 2,3 % interanual, lo que supone la tercera desaceleración consecutiva este año. Se confirma la desinflación, con una variación del 2,5 % del PCE subyacente, el indicador de precios preferido de la Reserva Federal (Fed). Ante la incertidumbre que rodea la política comercial de Washington, la Fed ha preferido esperar y mantener sus tipos básicos sin cambios entre el 4,25 y el 4,5%, alegando incertidumbres económicas, en particular en cuestión de empleo e inflación.

A diferencia de abril, en el que se registraron fases de extrema volatilidad, mayo se ha caracterizado por una continua tendencia positiva en los mercados de renta variable, con una aceleración a finales de mes. El inicio de unas prometedoras negociaciones entre China y Estados Unidos y unos resultados empresariales mejores de lo esperado han respaldado el mercado. El MSCI ACWI ha progresado un 5,5% en USD, impulsado por los mercados desarrollados (MSCI World +5,7 %), que han superado a los emergentes (MSCI EM +4 %). El índice de volatilidad implícita VIX ha vuelto a caer por debajo del 19 %.

El mercado estadounidense ha superado a Europa y Asia. El índice S&P500 ha ganado un 6,2 %, frente a un 4 % de media para los índices europeos y un 5,3 % para el Nikkei225 japonés. Europa sigue superando con creces a Estados Unidos desde principios de año por una diferencia de más de 20 pb. Los valores tecnológicos han rebotado y el Nasdaq100 ha progresado casi un 10 % este mes, impulsado por los resultados de las 7 Magníficas. En Europa, el mercado alemán ha logrado los mejores resultados: el DAX ha ganado un 6,7 %, frente a tan solo un 2,1 % para el CAC40. Cabe señalar también la excelente evolución de las pequeñas y medianas empresas, con +8 % para el MSCI Europe Small Caps durante el período.

Datos del índice (Fuente : Amundi)

Descripción

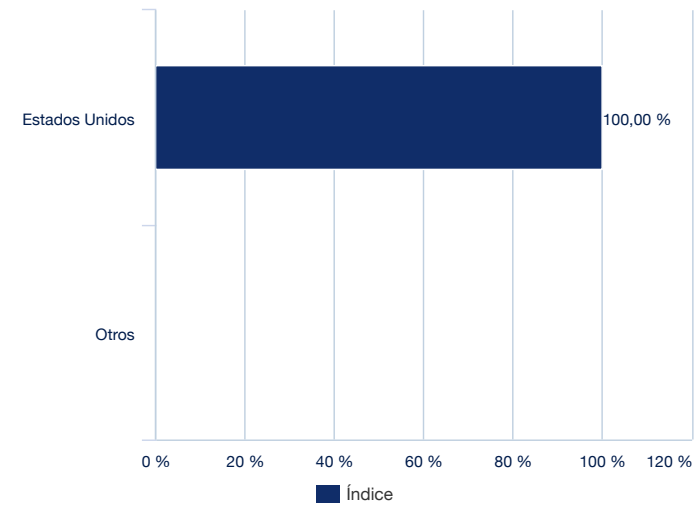
S&P 500 ESG+ (el «Índice») es un índice general ponderado por capitalización de mercado que mide la rentabilidad de los valores que cumplan los criterios de sostenibilidad y que mantengan una ponderación total del grupo industrial similar al del S&P 500 (el «Índice padre»). El S&P 500 es un índice representativo de los principales valores que se negocian en Estados Unidos.

Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

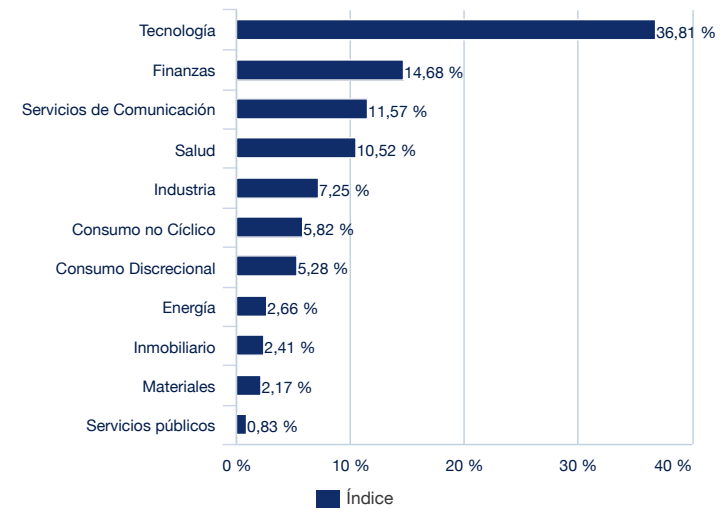
	% de activos (índice)
MICROSOFT CORP	10,08%
NVIDIA CORP	10,08%
APPLE INC	8,88%
META PLATFORMS INC-CLASS A	4,18%
ALPHABET INC CL A	2,96%
ALPHABET INC CL C	2,42%
VISA INC-CLASS A SHARES	1,85%
ELI LILLY & CO	1,68%
MASTERCARD INC-CL A	1,39%
COSTCO WHOLESALE CORP	1,32%
Total	44,84%

RENTA VARIABLE ■

Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



Menciones legales

Documento de carácter publicitario, simplificado y no contractual. Las características principales del fondo se especifican en su documentación jurídica, disponible en el sitio web de la AMF (organismo regulador de los mercados financieros en Francia) o por simple demanda ante la sede social de la sociedad gestora. Antes de suscribir cualquier fondo se le facilitará la documentación jurídica del mismo. La duración del fondo es ilimitada. Invertir implica riesgos: los valores de las participaciones o de las acciones de las IICVM están sujetas a las fluctuaciones del mercado, de modo que las inversiones realizadas pueden variar al alza y a la baja. Por consiguiente, los suscriptores de IICVM pueden perder todo o parte del capital inicialmente invertido. Previamente a cualquier suscripción, es responsabilidad de las personas interesadas por una IICVM asegurarse de la compatibilidad de dicha suscripción con la legislación a la que está sujeta y con las consecuencias fiscales de la inversión en cuestión, así como familiarizarse con los documentos reglamentarios en vigor de cada IICVM. Salvo especificación contraria, la fuente de los datos del presente documento es Amundi y la fecha de los datos del presente documento es la indicada en el encabezamiento del documento, bajo la mención INFORME MENSUAL DE GESTIÓN.